

Guayaquil, 25 de Febrero de 1999.

Señor
PAUL ISIDRO BARCIA ZAMBRANO
Ciudad .-

De mis consideraciones:

La presente tiene el objeto de hacerle conocer que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de PROPIEDADES SANAUGUSTINE S.A. PROBASA celebrada en sesión el día de hoy, tuvo a bien elegirlo PRESIDENTE de la compañía, por el lapso de TRES años, en reemplazo de la señora Nelly Zambrano de Barcia, nombramiento que fue inscrito el 6 de Mayo de 1996.

De conformidad con dispuesto en los estatutos sociales de la compañía, en el ejercicio de sus funciones usted podrá reemplazar al Gerente en caso de falta o ausencia temporal o definitiva con las mismas atribuciones que corresponden a dicho administrador entre las que se incluyen la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

PROPIEDADES SANAUGUSTINE S.A. PROBASA se constituyó mediante escritura pública otorgada por el Notario Séptimo del Cantón, Doctor Jorge Maldonado Renella, el 29 de Diciembre de 1977, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Marzo de 1978. Aumento su capital y reformo sus estatutos social mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón, abogado Marcos Díaz Caquete, el 9 de Mayo de 1996, inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Septiembre de 1996. Fue aprobada por el Intendente Jurídico de Compañías, mediante resolución No.96-2-1-1-0003501.

Sírvase inscribir el presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,

Nelly d Barcia

NELLY ZAMBRANO VIUDA DE BARCIA
Gerente

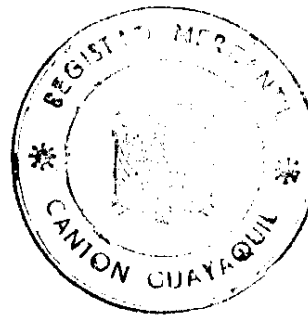
ACEPTO EL CARGO de Presidente de PROPIEDADES SANAUGUSTINE S.A. PROBASA. Guayaquil, 25 de Febrero de 1999.

Paul Barcia

PAUL-ISIDRO BARCIA ZAMBRANO
C.C. No.0909057085
NACIONALIDAD: Ecuatoriana
DIRECCION: García Aviles No. 627 y Clemente Ballén.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓
Folio(s) 14022 Registro Mercantil No.
3838 Repertorio No. 5564
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-
Guayaquil, Marzo 09 de 1999

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
23633 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, Marzo 09 de 1999
[Signature]

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil